

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **22.04.2014**

				Fondos Disponibles	Fondos Disponibles Amortización	Insuficiencia de Fondos
				Available Funds	Available Funds for Amortisation	Insufficiency of Available Funds
				Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>						
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	22.04.2014		2.404.572,36	2.404.572,36	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			2.265.206,78			
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			152.951,42			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			695,78			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	21.01.2014	-14.281,62			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		0,00			
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>			0,00			
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>				0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>			97.558,57			
Pagos <i>Payments</i>			152.951,42			
Aval GENCAT (dispuesto) <i>GENCAT Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4º c) / application 4th c)]			0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				6,61	6,61	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				2.404.578,97	2.404.578,97	0,00

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES *Available Funds Application*

			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			14.505,05	14.505,05	2.390.073,92	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>			914,67	914,67	2.389.159,25	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>			55.392,85	55.392,85	2.333.766,40	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>						0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>		Serie amortizada <i>Amortised Series</i>	4.251,43	4.251,43	2.329.514,97	0,00
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)</i>			0,00	0,00	2.329.514,97	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>			19.612,52	19.612,52	2.309.902,45	0,00
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>			0,00	0,00	2.309.902,45	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>			2.607.086,06	2.309.902,45	0,00	2.309.902,45
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>I Outstanding Principal Balance Series</i>	29.883.792,65					
(+) Reembolso pendiente GENCAT disposición Aval (Amortización Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee pending (Amortisation on Series A2(G) Bond)</i>	273.169,75					
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>	37.541.148,66					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	9.991.272,32					
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>			0,00	0,00	0,00	2.309.902,45
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>			115.387,17	0,00	0,00	2.309.902,45
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			8.750.000,00	0,00	0,00	2.309.902,45
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Swap Liquidation Fund ****</i>			0,00	0,00	0,00	2.309.902,45
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			1.797.118,98	0,00	0,00	2.309.902,45
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	0,00	2.309.902,45
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			30.790,35	0,00	0,00	2.309.902,45
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			202.388,12	0,00	0,00	2.309.902,45
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation margin</i>			47.278,66	0,00	0,00	2.309.902,45
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00	0,00	2.309.902,45
Total aplicado <i>Total applied</i>			13.644.725,86	2.404.578,97	2.309.902,45	

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date,*

** Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

*** En caso de postergamiento o de anteposición *In case of moving.*

**** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances*

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización *Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **22.04.2014**

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation*Retención para Amortización de Bonos *Bond Amortisation Withholding*Aval GENCAT (dispuesto) *GENCAT Guarantee (drawn)*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation***Total Fondos Disponibles** *Total Available Funds*

Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	Fondos Adicionales Additional Funds
Saldo Balance	Saldo Balance
2.309.902,45	2.309.902,45
46.245,14	46.245,14
0,00	0,00
2.356.147,59	2.309.902,45
	46.245,14

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN*Available Funds for Amortisation Application*1º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*b) Amortización Bonos Serie A2(G) *Series A2(G) Bond Amortisation*c) Reembolso GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))
*Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (principal Series A2(G) Bond)*2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation***Total aplicado** *Total applied*

Devengado Accrued	Aplicado Applied	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		
2.333.908,44	2.333.908,44	22.239,15
319.414,89	22.239,15	0,00
0,00	0,00	297.175,74
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
2.653.323,33	2.356.147,59	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*Cuenta Tesorería *Treasury Account:***Saldo final al*** *Final balance at****22.04.2014****0,00**Fondo de Reserva *Reserve Fund*Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

0,00

0,00

0,00

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*